

DELÅRSRAPPORT Q1 2025

1 JANUARI–31 MARS



ELLOS GROUP
ellos Jotex home  room elpy

DELÅRSRAPPORT Q1 2025

Koncernen Ellos Group bildades den 15 oktober 2024 när moderbolaget Ellos Holding AB (publ) förvärvade samtliga aktier i Ellos Group Nordic AB (publ). Den finansiella rapporten innehåller således inga jämförande siffror avseende första kvartalet föregående år.

1 JANUARI–31 MARS 2025

- Nettoomsättningen för koncernen uppgick till 801,6 MSEK under perioden.
- Bruttoresultatet uppgick till 330,5 MSEK med en bruttomarginal* på 41,2 procent.
- Justerad EBITA* uppgick till 32,2 MSEK med en justerad EBITA-marginal* på 4,0 procent.
- Rörelseresultatet* uppgick till 14,4 MSEK med en rörelsemarginal* på 1,8 procent.
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63,6 MSEK.
- Varulagret uppgick till 678,8 MSEK vid periodens slut.

FINANSIELLA NYCKELTAL

MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	1 JAN– 31 MAR 2025
Nettoomsättning	801,6
Bruttoresultat*	330,5
Bruttomarginal* (%)	41,2
Justerad EBITA*	32,2
Justerad EBITA-marginal* (%)	4,0
Rörelseresultat*	14,4
Rörelsemarginal* (%)	1,8
Periodens resultat	-14,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63,6

*Ej definierat enligt IFRS, se vidare sidan 14.



KOMMENTAR FRÅN VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

ELLOS GROUP LEVERERAR ETT STARKT FÖRSTA KVARTAL MED ÖKAD FÖRSÄLJNING OCH LÖNSAMHET

Ellos Group inleder året med att leverera ett framgångsrikt första kvartal för 2025 med en nettoomsättning som uppgår till 802 MSEK, och samtliga e-handelsplatser – Ellos, Jotex och Homeroom – ökar försäljningen. Vi redovisar en justerad EBITA uppgående till 32,2 MSEK och ett rörelseresultat uppgående till 14,4 MSEK där båda är tydliga förbättringar jämfört med samma period föregående år.

Under kvartalet har mode haft en positiv utveckling, där alla huvudområden – kläder, underkläder, sportkläder och skor – bidrar. Det är även glädjande att vi nu ser en viss återhämtning och ökad försäljning inom heminredning, framför allt drivet av en stark utveckling på de textila områdena. Vidare ser vi en återhämtning inom heminredning på de europeiska marknader där Jotex säljer direkt till konsument.

Under kvartalet har vi fortsatt att stärka vår position på marknaden genom att erbjuda attraktiva och relevanta produkter till vår kärnkund. Vi är stolta över att se hur våra kreativa kampanjer, som Ellos festkollektion "Endless Bloom" och Ellos Homes vårkollektion med fokus på att ge hemmet nytt liv, har gett resultat och uppskattas av våra kunder.

Våra egna varumärken står nu för cirka två tredjedelar av försäljningen, och vi ser också att de växer utanför våra egna kanaler på plattformar som Zalando och Amazon. Det bekräftar att våra produkter är både relevanta och efterfrågade av såväl konsumenter som samarbetspartners. Våra samarbeten med till exempel Carolina Gynning och Carina Berg har dessutom gett extra synlighet och energi till vårt erbjudande, särskilt inom mode.

Den ökade försäljningen bidrar tillsammans med en ökad bruttomarginal, god effektivitet och kostnadskontroll till ett ökat resultat i perioden. Vi ser också tydligt positiva effekter både på räntekostnader och kassaflöde från den förbättrade kapitalstrukturen. Periodens resultat ökar kraftigt jämfört med samma period föregående år och landar på -14,0 MSEK trots att avskrivningar på förvärvsrelaterade immateriella tillgångar på 17,2 MSEK ingår.

Under kvartalet har vi publicerat vår hållbarhetsrapport som för första gången tagits fram med inspiration från Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD). Vi har fortsatt att implementera vår klimatomställningsplan genom att konkretisera mål för 2025 samt arbetat för ökad transparens och spårbarhet i hela vår leveranskedja. Det är ett viktigt arbete för att fortsätta integrera hållbarhet som en kärnkomponent i vår övergripande strategi.

Samtidigt som vi glädjer oss över Ellos Groups starka utveckling måste vi också förhålla oss till den osäkerhet som råder i omvärlden. Min syn är att den rådande miljön är svårläst och ger minskad visibilitet. Konsekvenserna av handelsöverenskommelser och potentiella tariffer i efterdyningarna av politiska beslut kan påverka konsumentbeteendet negativt.

Trots allt detta ser vi ljusare på 2025, med flera positiva tillväxtmöjligheter framför oss. Vår uppfattning är att vi har stärkt vår position på marknaden och vi ser fortsatt att e-handeln kommer växa strukturellt.

Vi fortsätter följa lagd strategi och hålla oss på den inslagna vägen. Vårt fokus ligger på att kontinuerligt förbättra vårt erbjudande till vår kärnkund parallellt med fokus på tillväxt, ökad effektivitet, och förbättrat kassaflöde. Med en långsiktig finansiering som stöttar tillväxt och med ägare som tror starkt på Ellos Groups framtidspotential är vi fast beslutna att upprätthålla det positiva momentum vi sett hittills under året.

Jag ser väldigt mycket fram emot att fortsätta vår positiva och lönsamma resa som en ledande shoppingdestination i Norden tillsammans med våra fantastiska medarbetare.

Hans Ohlsson
VD





KVARTALET I KORTHET

FÖRSÄLJNING

Nettoomsättningen uppgick till 801,6 MSEK för perioden varav 54,0 procent avsåg kunder i Sverige.

Nettoomsättning, fördelning

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Intäkter från avtal med kund	689,3
Fakturerade avgifter	41,2
Royalty	1,8
Tilläggsköpeskillning	69,3
Nettoomsättning	801,6

Nettoomsättning, per land där kunden finns

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Sverige	433,3
Norge	142,4
Finland	105,8
Danmark	64,0
Tyskland	31,8
Övriga Europa	22,5
USA	1,8
Nettoomsättning	801,6

Nettoomsättningen fördelas på intäkter från e-handelsförsäljning till kund, fakturerade avgifter för exempelvis frakter, royalty för användandet av Ellos varukollektioner samt tilläggsköpeskillning från försäljning av faktura- och delbetalningsfordringar. Tilläggsköpeskillningen baseras på den nettointäkt (räntor med avdrag för kostnader) som kunden genererar, hos koncernens samarbetspartner Resurs Bank, avseende kundens köp hos Ellos Group.

Koncernen bedriver verksamhet inom fyra huvudsakliga geografiska områden där koncernen också har bolag – Sverige (företagets säte), Norge, Finland och Danmark. Från det svenska koncernbolaget Ellos AB sker också försäljning till konsumenter i Tyskland, Polen, Nederländerna och Österrike under varumärket Jotex. Koncernen säljer också varor till konsumenter runt om i Europa via externa handelsplattformar. Dessutom sker en viss B2B försäljning i Europa. Den royalty som koncernen erhåller kommer från företag i USA.

BRUTTORESULTAT

Kostnad för sålda varor uppgick till 471,1 MSEK för perioden. I kostnad för sålda varor redovisas alla kostnader för att köpa och distribuera produkter som säljs till kunder. De kostnader som ingår, förutom den rena varukostnaden för produkterna, är till exempel frakt, tull, miljöavgifter, kostnader för lager och godsmottagning samt kostnader för distribution av varor till kund.

Bruttoresultatet för perioden uppgick till 330,5 MSEK och bruttomarginalen uppgick till 41,2 procent.

OPERATIVA KOSTNADER

Försäljningskostnaderna uppgick till 209,4 MSEK. I försäljningskostnaderna ingår främst kostnader för personal som hanterar varor inom koncernens logistikanläggning, marknadsföringskostnader, kostnader för kundtjänst och marknadsfunktionen, samt IT-kostnader relaterade till försäljning. I posten ingår även avskrivningar på förvärvade kundrelationer med 17,2 MSEK.

Administrationskostnaderna uppgick till 116,1 MSEK. I administrationskostnader ingår kostnader för koncernens centrala funktioner såsom produkt, inköp, IT, ekonomi, people & culture och kostnader för kontorslokaler, returhantering och ledning samt IT-kostnader för administrativa system.

Övriga intäkter uppgick till 9,4 MSEK och avser främst valutakursvinster från omräkning av fordringar och skulder i utländsk valuta.

Övriga intäkter

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Hyresintäkter	1,3
Kursvinster	6,9
Övrigt	1,2
Övriga intäkter	9,4

JUSTERAD EBITA

Justerad EBITA uppgick till 32,2 MSEK med en EBITA-marginal på 4,0 procent. Jämförelsestörande poster avser tillkommande kostnader för refinansiering som genomfördes föregående år.

FINANSIELLA POSTER

Finansiella intäkter uppgick till 4,6 MSEK och består främst av ränteintäkter på koncernens banktillgodohavanden.

Finansiella kostnader uppgick till 31,5 MSEK och består främst av räntekostnader om 28,2 MSEK, varav räntekostnader för obligationslån uppgick till 20,4 MSEK och räntekostnader för leasingskuld uppgick till 3,0 MSEK.

SKATT

Periodens inkomstskatt uppgick till -1,5 MSEK, varav -4,3 MSEK avser aktuell skatt och 2,8 MSEK avser uppskjuten skatt.

RESULTAT

Periodens resultat uppgick till -14,0 MSEK.

KASSAFLÖDE

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -63,6 MSEK vilket är i linje med normalt säsongsmönster för rörelsekapitalet under första kvartalet. I kassaflödet ingår räntebetalningar uppgående till 20,4 MSEK avseende koncernens obligationslån.

Varulagret ökade under perioden med 17,1 MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt. Varulagret uppgår till 678,8 MSEK vilket kan jämföras med 661,7 MSEK vid årets ingång. Leverantörsskulderna minskade under perioden med 28,4 MSEK vilket påverkade kassaflödet negativt.

Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -4,0 MSEK varav -3,4 MSEK avser förvärv av immateriella anläggningstillgångar, -0,3 MSEK förvärv av materiella anläggningstillgångar samt -0,3 MSEK förändring finansiella anläggningstillgångar.

Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -18,8 och avser främst amortering av leasingskulden om -18,7 MSEK.

Likvida medel uppgick till 95,9 MSEK vid periodens slut och periodens kassaflöde uppgick till -86,4 MSEK.

MEDELANTALET ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda i koncernen uppgick till 486 personer under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER KVARTALET

Inga väsentliga händelser har inträffat under kvartalet.

HÄNDELSE R EFTER PERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens slut.

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är utsatt för ett antal risker, till exempel inom områden såsom valuta-, ränte- och finansiering samt konkurrens, konjunktur och IT-säkerhet och dessa risker kan påverka verksamheten och resultatet.

Det världsomspännande läget innebär att det föreligger en stor osäkerhet kopplat till konsumenternas köpkraft på grund av det makroekonomiska läget och en allmän oro drivet av det geopolitiska läget.

För en mer utförlig beskrivning av koncernens identifierade risker hänvisas till årsredovisningen 2024.

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen har ställt ut obligationer om totalt 1 163,8 MSEK. Ställda säkerheter för krediterna är företagsinteckningar, pantsatta aktier i koncernens bolag, pantsatta koncerninterna lån samt pantsatta fordringar i norska dotterbolag. Därtill har koncernens bolag lämnat en generell obegränsad borgen. Det finns också kapitalförsäkringar som pantsatts för pensionsåtaganden samt pantsatta bankkonton för utgivna bankgarantier och derivat.

MODERBOLAGET

Moderbolagets rörelseresultat för kvartalet uppgick till -0,5 MSEK. Moderbolagets intäkter består av koncerninterna tjänster och de huvudsakliga kostnaderna har varit försäkringskostnader, konsultkostnader och styrelsearvoden. Finansiella poster uppgick till -8,6 MSEK och utgörs främst av ränteintäkter på koncerninterna lån, räntekostnader på utgivna obligationer samt kostnader för krediter.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING OCH RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Nettoomsättning	801,6
Kostnad för sålda varor	-471,1
Bruttoresultat	330,5
Försäljningskostnader	-209,4
Administrationskostnader	-116,1
Övriga intäkter	9,4
Rörelseresultat	14,4
<i>Finansiella poster</i>	
Finansiella intäkter	4,6
Finansiella kostnader	-31,5
Summa finansiella poster	-26,9
Resultat före skatt	-12,5
Inkomstskatt	-1,5
Periodens resultat	-14,0
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-14,0

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Periodens resultat	-14,0
<i>Poster som inte kommer att återföras till resultaträkningen</i>	
Aktuariella vinster / förluster	15,4
Skatteeffekt	-3,2
Summa poster som ej kommer att återföras till resultatet	12,2
<i>Poster som senare kommer att återföras till resultaträkningen</i>	
Årets omräkningsdifferenser	-9,4
Kassaflödessäkringar - värdeförändringar	-2,0
Kassaflödessäkringar som återförts till resultatet	-3,9
Skatteeffekt	1,2
Summa poster som kommer att återföras till resultatet	-14,1
Summa övrigt totalresultat	-1,9
Periodens totalresultat	-15,9
Varav hänförligt till moderbolagets aktieägare	-15,9

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	2025-03-31	2024-12-31	MSEK	2025-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Anläggningstillgångar</i>			<i>Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare</i>		
Goodwill	392,4	392,4	Aktiekapital	793,3	793,3
Varumärken	859,5	859,5	Reserver	12,9	5,4
Kundrelationer	175,2	192,4	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	-94,9	-71,4
Utvecklingsutgifter	69,1	73,1	Summa eget kapital	711,3	727,3
Nyttjanderättstillgångar	471,2	491,2			
Inventarier, verktyg och installationer	45,5	47,7	<i>Långfristiga skulder</i>		
Investeringar i annans fastighet	54,7	55,8	Obligationslån	1 163,8	1 163,8
Långfristiga fordringar	9,9	9,8	Långfristig leasingskuld	378,1	397,2
Uppskjutna skattefordringar	7,9	8,6	Uppskjutna skatteskulder	218,4	219,8
Summa anläggningstillgångar	2 085,5	2 130,5	Avsättningar för pensioner	113,6	129,0
			Övriga avsättningar för pensioner	12,9	12,7
<i>Omsättningstillgångar</i>			Summa långfristiga skulder	1 886,7	1 922,5
Varulager	678,8	661,7			
Returrättstillgångar	14,4	19,5	<i>Kortfristiga skulder</i>		
Upplupna intäkter	25,3	29,4	Kortfristig leasingskuld	75,9	75,4
Kundfordringar	62,4	57,9	Leverantörsskulder	203,3	231,7
Aktuella skattefordringar	33,3	51,4	Aktuella skatteskulder	-	41,4
Derivatinstrument	1,4	8,9	Derivatinstrument	-	1,1
Övriga kortfristiga fordringar	217,4	198,5	Övriga avsättningar	1,8	2,9
Förutbetalda kostnader	30,3	25,3	Övriga kortfristiga skulder	120,7	120,4
Likvida medel	95,9	182,3	Återbetalningsskulder	34,1	39,5
Summa omsättningstillgångar	1 159,2	1 234,9	Upplupna kostnader	210,9	203,2
			Summa kortfristiga skulder	646,7	715,6
SUMMA TILLGÅNGAR	3 244,7	3 365,4			
			Summa skulder	2 533,4	2 638,1
			SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	3 244,7	3 365,4

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräknings-reserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2025	793,3	-	0,2	7,7	-73,9	727,3
Periodens resultat					-14,0	-14,0
Kassaflödessäkringar				-5,9		-5,9
Omräkningsdifferenser			-9,4			-9,4
Aktuariella vinster och förluster					15,4	15,4
Skatt hänförligt till poster i övrigt totalresultat				1,2	-3,2	-2,0
Summa totalresultat	-	-	-9,4	-4,7	-1,8	-15,9
Emissionskostnader					-0,1	-0,1
Summa transaktioner med ägare	-	-	-	-	-0,1	-0,1
Utgående balans per 31 mars 2025	793,3	-	-9,2	3,0	-75,9	711,3

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Löpande verksamheten	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-0,9
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	-62,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63,6
Investeringsverksamheten	
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-3,4
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,3
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4,0
Finansieringsverksamheten	
Emissionskostnader	-0,1
Amortering leasingskuld	-18,7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-18,8
Periodens kassaflöde	-86,4
Likvida medel vid årets början	182,3
Kursdifferens i likvida medel	-
Likvida medel vid periodens slut	95,9





FINANSIELLA NYCKELTAL

MSEK, OM EJ ANNAT ANGES	1 JAN– 31 MAR 2025	15 OKT– 31 DEC 2024
Nettoomsättning	801,6	997,8
Bruttoresultat	330,5	400,7
Bruttomarginal, %	41,2	40,2
EBITA	31,6	34,3
Justerad EBITA	32,2	34,3
Justerad EBITA-marginal, %	4,0	3,4
EBITDA	62,6	65,4
Justerad EBITDA	63,2	65,4
Justerad EBITDA-marginal, %	7,9	6,6
Rörelseresultat	14,4	19,9
Rörelsemarginal, %	1,8	2,0
Finansiella poster	-26,9	-92,9
Resultat före skatt	-12,6	-73,0
Periodens resultat	-14,0	-71,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-63,6	35,7
Periodens kassaflöde	-86,4	182,3
Balansomslutning vid periodens utgång	3 244,7	3 365,4
Likvida medel vid periodens slut	95,9	182,3
Varulager vid periodens utgång	678,8	661,7
Eget kapital vid periodens utgång	711,3	727,3
Nettoskuld vid periodens utgång	1 067,8	981,4
Medelantalet anställda under perioden	486	498

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

MSEK	1 JAN– 31 MAR 2025
Nettoomsättning	0,8
Bruttoresultat	0,8
Administrationskostnader	-1,3
Rörelseresultat	-0,5
<i>Finansiella poster</i>	
Ränteintäkter	12,1
Räntekostnader	-20,7
Summa finansiella poster	-8,6
Resultat efter finansiella kostnader	-9,1
Resultat före skatt	-9,1
Inkomstskatt	0,1
Periodens resultat/totalresultat	-9,0

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

MSEK	2025-03-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR		
<i>Anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	1 326,7	1 326,7
Uppskjuten skattefordran	0,2	0,1
Summa anläggningstillgångar	1 326,9	1 326,8
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Upplupna intäkter	-	5,4
Fordringar hos koncernbolag	468,5	485,8
Övriga kortfristiga fordringar	80,6	75,7
Förutbetalda kostnader	0,1	0,0
Kassa och bank	5,0	9,3
Summa omsättningstillgångar	554,2	576,2
SUMMA TILLGÅNGAR	1 881,1	1 903,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
<i>Eget kapital</i>		
Aktiekapital	793,3	793,3
Summa bundet eget kapital	793,3	793,3
Fritt eget kapital	-84,9	-75,8
Summa fritt eget kapital	-84,9	-75,8
Summa eget kapital	708,4	717,5
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	1 163,8	1 163,8
Summa långfristiga skulder	1 163,8	1 163,8
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Leverantörsskulder	0,7	-
Skulder till koncernbolag	0,3	0,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8,6	20,6
Summa kortfristiga skulder	8,9	21,7
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	1 881,1	1 903,0

NOTER TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTEN

NOT 1 | ALLMÄN INFORMATION

Ellos Holding AB (publ), org.nr 559495–4116, är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Borås. Bolagets postadress är: Box 961, 501 10 Borås.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor, MSEK.

NOT 2 | VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Allmänna upplysningar

Koncernredovisningen för Ellos Holding AB (publ) har upprättats i enlighet med de av EU godkända International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRIC). Vidare tillämpar koncernen Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. Denna delårsrapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering.

Tillämpade redovisningsprinciper i delårsrapporten överensstämmer med de redovisningsprinciper som beskrivs i årsredovisningen 2024.

Redovisningsprinciper för moderbolaget

Moderbolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpning av RFR 2 innebär att moderbolaget så långt som möjligt tillämpar alla av EU godkända IFRS inom ramen för Årsredovisningslagen och Tryggandelagen samt beaktat sambandet mellan redovisning och beskattning.

NOT 3 | VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Upprättandet av finansiella rapporter kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och redovisade belopp för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Verkligt utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

En utförligare beskrivning av viktiga uppskattningar och bedömningar som företagsledningen gjort framgår av årsredovisningen 2024.

NOT 4 | TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Transaktioner mellan företag som är dotterbolag i Ellos Holding AB (publ) koncernen, vilka är närstående, har eliminerats vid konsolideringen och upplysningar om dessa transaktioner lämnas därför inte i denna not.

Koncernen har inte lämnat några lån till personer i närståendekretsen. Närstående relationer föreligger med nyckelpersoner i ledande ställning. Inga väsentliga transaktioner har skett med koncernens närstående förutom löner och ersättningar till ledande befattningshavare.

Den nettoomsättning som redovisas i moderbolaget är endast koncernintern.

NOT 5 | VERKLIGT VÄRDE FINANSIELLA INSTRUMENT

Koncernens finansiella instrument som värderas till verkligt värde per 31 mars 2025 utgörs av valutaderivat. Derivatkontrakt med positiva värden uppgår till 1,4 MSEK. Ingångna derivattransaktioner redovisas brutto.

Finansiella tillgångar och finansiella skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen (derivat) klassificeras enligt någon av de tre värderingshierarkier som finns enligt IFRS 13 (Nivå 1, 2 eller 3). Värdering av samtliga valutaderivat tillhör nivå 2. Valutaterminer värderas med utgångspunkt från observerbar information avseende på balansdagen gällande valutakurser och marknadsräntor för återstående löptid.

AVSTÄMNING AV NYCKELTAL, EJ DEFINIERADE ENLIGT IFRS

Vissa alternativa finansiella mått i rapporten (APM) som används för att bedöma koncernens utveckling är inte definierade enligt IFRS. Företagsledningen anser att dessa finansiella mått underlättar vid analys och utvärdering av denna rapport samt ger värdefull information för att öka möjligheten att kunna göra jämförelser mellan perioder. Dessa finansiella mått bör betraktas som komplement snarare än som en ersättning för finansiell redovisning enligt IFRS. Koncernen definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. Om inget annat anges, redovisas alla belopp i miljontals kronor, MSEK.

	1 JAN– 31 MAR 2025
BRUTTORESULTAT	
Nettoomsättning	801,6
Kostnad för sålda varor	-471,1
Bruttoresultat	330,5
Nettoomsättning	801,6
Bruttomarginal, %	41,2

Bruttoresultatet visar skillnaden mellan nettoomsättning och kostnad för sålda varor. Bruttoresultatet påverkas bland annat av prisutveckling, kostnadsutveckling och produktmix.

	1 JAN– 31 MAR 2025
EBITA	
Rörelseresultat	14,4
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar (kundrelationer)	17,2
EBITA	31,6

EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar.

	1 JAN– 31 MAR 2025
JUSTERAD EBITA	
Rörelseresultat	14,4
Avskrivningar förvävsrelaterade immateriella tillgångar (kundrelationer)	17,2
<i>Jämförelsestörande poster</i>	
Kostnader för refinansiering	0,6
Justerad EBITA	32,2
Nettoomsättning	801,6
Justerad EBITA-marginal, %	4,0

Justerad EBITA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar på immateriella tillgångar som härrör från förvärv justerat för jämförelsestörande poster.

	1 JAN– 31 MAR 2025
EBITDA, MSEK	
Rörelseresultat	14,4
Avskrivningar och nedskrivningar	48,2
EBITDA	62,6

EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar.

	1 JAN– 31 MAR 2025
JUSTERAD EBITDA	
Rörelseresultat	14,4
Avskrivningar och nedskrivningar	48,2
<i>Jämförelsestörande poster</i>	
Kostnader för refinansiering	0,6
Justerad EBITDA	63,2
Nettoomsättning	801,6
Justerad EBITDA-marginal, %	7,9

Justerad EBITDA visar den operativa lönsamheten före avskrivningar justerat för jämförelsestörande poster.

	1 JAN– 31 MAR 2025
RÖRELSERESULTAT	
Bruttoresultat	330,5
Operativa kostnader	-316,1
Rörelseresultat	14,4
Nettoomsättning	801,6
Rörelsemarginal, %	1,8

Rörelseresultatet visar resultatet för den operativa verksamheten och rörelsemarginalen visar den operativa lönsamheten.

	2025-03-31
NETTOSKULD	
Obligationslån	1 163,7
Likvida medel	-95,9
Nettoskuld	1 067,8

Nettoskulden omfattar räntebärande långfristiga och kortfristiga skulder exklusive leasingskulder, pensionsskulder och skulder till koncernbolag. I tillägg till ovan så har koncernen spärrade bankmedel om 174,9 MSEK som inte omfattas i posten likvida medel.



DEFINITIONER

Bruttoresultat: Nettoomsättning med avdrag för kostnader för sålda varor.*

Bruttomarginal (%): Bruttoresultat i procent av nettoomsättningen.

EBITA: Rörelseresultat före avskrivningar på förvävsrelaterade immateriella tillgångar

EBITA-marginal (%): EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITDA: Rörelseresultat före avskrivningar och nedskrivningar.

EBITDA-marginal (%): EBITDA i procent av nettoomsättningen.

Finansiella poster: Finansiella poster är summan av finansiella intäkter och finansiella kostnader.

Jämförelsestörande poster: Jämförelsestörande poster avser poster som inte är årligen återkommande och som är separerade från den övriga verksamheten.

Medelantalet anställda: Beräknas genom summan av antalet arbetade timmar dividerad med en normal årsarbetstid.

Nettoomsättning: Försäljning av varor och tjänster uttryckt i svenska kronor efter avdrag för mervärdesskatt, rabatter och bedömd andel returer samt tillägg för expeditionsavgifter.*

Nettoskuld: Räntebärande skulder (exklusive pensionsskulder, leasingskulder och skulder till koncernbolag) minus likvida medel och räntebärande tillgångar i slutet av perioden.

Operativa kostnader: Försäljningskostnader, administrationskostnader, övriga intäkter och kostnader.

Rörelseresultat: Bruttoresultat med avdrag för operativa kostnader

Rörelsemarginal (%): Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.

*Definierat enligt IFRS

FÖRSÄKRAN OM RÄTTVISANDE ÖVERSIKT

Denna delårsrapport har ej granskats av bolagets revisorer.

Styrelsen försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Borås den 6 maj 2025

Styrelsen

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2025

15 maj 2025

Delårsrapport Q2 2025

26 augusti 2025

Delårsrapporten kommer att offentliggöras och finnas tillgänglig på Ellos Groups hemsida, www.ellosgroup.com, den 6 maj 2025.

FÖR YTTERLIGARE INFORMATION

Johan Stigson

CFO

tel. +46 (0)33 16 08 05

OM ELLOS GROUP

Ellos Group är en av Nordens ledande e-handelsgrupper med e-handelsplatserna Ellos, Jotex och Homeroom samt betalvarumärket Elpy. I nära relation med våra miljontals kunder strävar vi ständigt efter att utveckla och erbjuda attraktiva och hållbara erbjudanden inom mode och hemprodukter för hela familjen. För oss är kunden alltid i fokus. Med innovation, kreativitet och hållbarhet söker vi ständigt nya vägar i stort och smått. Ellos Group, med huvudkontor i Borås, är verksamt i samtliga nordiska länder och på utvalda marknader i Europa.

Läs mer på www.ellosgroup.com

